

Archivo general

769

Quito, 3 de Julio 2009

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Presente

De mis consideraciones

Adjunto a la presente, remito a usted una copia del informe sobre el examen de Auditoria Externa efectuada a los estados financieros de LANAFIT S.A., cuyo expediente es el No 796-60, correspondiente al periodo económico del 2008, dando así su cumplimiento en la Ley Reformatoria No. 58 de la Ley de Compañías del Ecuador.

Estoy calificado e inscrito en el Registro Nacional de Auditores Externos de la Superintendencia de Compañías con el No. SC-RNAE-243.

Por la atención a la presente, anticipo mis agradecimientos.

Atentamente,



CESAR ROMERO P.
Registro No.6713
Auditor Externo
Reg. Nacional A.E
SC-RN-AE-234

LANAFIT S. A.

Estados Financieros por el Año Terminado
El 31 de Diciembre del 2008 y 2007 e
Informe de Auditoria Externa

Contenido

Informe del Auditor Independiente

Estados Financieros

- Balance general
- Estado de resultados
- Estado de situación comparativo activos
- Estado de situación comparativo activos
- Estado de resultados comparativo
- Estado de evolución del patrimonio neto
- Estado de cambio en la posición financiera
- Notas a los estados financieros



CRAI César Romero
Auditor Independiente
Debussy N4714
Telf: (593 2) 2412101
P. O. Box 170410697
Quito - Ecuador
www.agncrai.com



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y junta de directores de

LANAFIT S. A.

1. He auditado el balance general adjunto de Lanafit S. A. al 31 de diciembre 2008 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría.
2. Excepto por lo que se menciona en el párrafo 4, mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mis auditorías proveen una base razonable para mi opinión.
3. En el período examinado del 2008, según nota No 12 a los estados financieros, la Empresa ha dado cumplimiento a sus obligaciones tributarias como agente de retención y de percepción.
4. Al 31 de diciembre del 2008, la Compañía no efectuó la toma física de inventarios, cuyos saldos a esa fecha asciende a US\$2'279,732 y comprende lo siguiente materia prima US\$1'651,914, productos en proceso US\$346,037, Productos terminados US\$258,728. y Repuestos US\$23,052. En razón de esta circunstancia, no fue factible satisfacerme a esa fecha de la existencia física de los referidos inventarios por medio de otros procedimientos de auditoría.
5. En mi opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que podrían haberse determinado que son necesarios, si no hubieran existido la limitación en el alcance de mi trabajo descrita en el párrafo 4, los referidos estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Lanafit S. A. al 31 de diciembre del 2008, el resultado de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y los cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

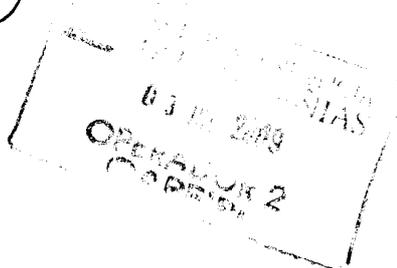
Member of
Interamerican Accounting Association
Associação Interamericana de Contabilidade
Asociación Interamericana de Contabilidad

6. Tal como se menciona con más detalle en la nota 1 a los estados financieros adjuntos, durante el segundo semestre del año 2008, en el país imperaron ciertas condiciones adversas en la economía nacional, en parte influenciadas por la crisis financiera mundial. A la fecha de emisión de este informe, no ha sido factible determinar las implicaciones que tendrán las referidas condiciones sobre el comportamiento futuro de la economía nacional y, principalmente, sobre la posición financiera y resultados futuros de operación de la entidad. En virtud los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando la situación antes mencionada.

7. La Compañía prepara sus estados financieros en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financieras. Por lo tanto los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultado de operación y flujos de caja de Lanafit S. A. de conformidad con los principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.



César Romero
Registro Nacional
Auditor Externo
SC-RN -AE - 234
Registro No. 6713
Miembro de AIC
Reg ID No.95380



Mayo 8, 2009

ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE 2008

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

DISPONIBLE

Caja-Bancos 2,961,796.12

EXIGIBLE

Cuentas x Cobrar Clientes 6,189,956.56

(-) Provisión Incobrables -44,000.00

Otras Cuentas x Cobrar 2,843,830.84

Crédito Tributario a favor de la Empresa (I.Renta años anteriores) 171,553.79

Crédito Tributario a favor /Empresa (I.Renta año corriente) 112,447.83 12,235,585.14

REALIZABLE

Inventario Materia Prima 1,651,914.25

Inventario Productos en Proceso 346,037.38

Inventario Productos Terminados 258,728.18

Mercadería en Transito 81,870.81

Inventario de Repuestos 23,052.16 2,361,602.78 **\$14,597,187.92**

ACTIVO FIJO

ACTIVO FIJO TANGIBLE

Terrenos 299,003.47 299,003.47

Edificios 474,775.22 363,481.86 111,293.36

Instalaciones 54,327.63 18,905.58 35,422.05

Maquinaria y Equipo 13,072,200.08 10,797,219.11 2,274,980.97

Muebles y Enseres 90,403.51 88,838.49 1,565.02

Equipo Computación 27,639.95 24,077.67 3,562.28

Vehículos 81,077.81 80,448.21 629.60

14,099,427.67 11,372,970.92 2,726,456.75

ACTIVO A LARGO PLAZO

Acciones 600,000.00 **\$600,000.00**

TOTAL DEL ACTIVO U\$. \$17,923,644.67



PASIVO

PASIVO CORRIENTE

CuentasxPagar Proveed. Locales	175,692.52		
CuentasxPagar Proveed. Exterior	1,309,725.96		
Banco Local	274,557.69		
Banco del Exterior	<u>1,540,000.00</u>	3,299,976.17	

OBLIGACIONES

Con IESS	15,176.98		
Con Adm.Tributaria	124,699.79		
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	124,599.80		
Participacion Trabajadores por Pagar delEjercicio	<u>111,166.67</u>	375,643.24	3,675,619.41

PASIVO LARGO PLAZO

Provisiones Jubilación Patronal	972,316.19		
Provisiones Indeminizaciones Laborales	208,909.35		
Oras Provisiones	<u>1,110,000.00</u>	2,291,225.54	2,291,225.54

PATRIMONIO

Capital	400,000.00		
Reservas	890,997.47		
Reserva de Capital	6,183,257.34		
Utilidad del Ejercicio	505,344.63		
Utilidad Exenta	<u>3,977,200.28</u>		<u>11,956,799.72</u>

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO U\$.

\$17,923,644.67


GERENTE


CONTADOR



ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2008

VENTAS		\$11,177,746.20
Menos: COSTO DE VENTAS		
Inventario Inicial de Materia Prima	1,123,004.05	
(+) Compras	5,888,320.62	
MATERIA PRIMA DISPONIBLE	<u>7,011,324.67</u>	
(-) Inventario Final	1,651,914.25	
MATERIA PRIMA CONSUMIDA	<u>5,359,410.42</u>	
(+) Mano de Obra	2,178,771.03	
COSTO PRIMO	<u>7,538,181.45</u>	
(+) Gastos de Fabricación	1,701,120.38	
COSTO DE PRODUCCION	<u>9,239,301.83</u>	
(+) Inventario Inicial Productos Proceso	395,299.82	
	<u>9,634,601.65</u>	
(-) Inventario Final Productos Proceso	346,037.38	
	<u>9,288,564.27</u>	
(+) Inventario Inicial Productos Terminados	199,895.45	
	<u>9,488,459.72</u>	
(-) Inventario Final Productos Terminados	258,728.18	
	<u>9,229,731.54</u>	
COSTO DE PRODUCCION VENDIDA	9,229,731.54	9,229,731.54
UTILIDAD BRUTA		1,948,014.66
GASTOS GENERALES		<u>1,318,024.64</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		629,990.02
OTROS INGRESOS		111,121.08
Dividendos Percibidos	38,371.08	
Rendimientos Fianacieros	68,250.00	
Arriendos	<u>4,500.00</u>	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		741,111.10
UTILIDAD EXENTA (ENAJENACION OCACIONAL)		3,977,200.28
Venta Edificio-Terreno	4,188,200.28	
Gastos y Comisiones	<u>211,000.00</u>	
15% PARTICIPACION DE TRABJADORES		111,166.67
25% IMPUESTO A LA RENTA		124,599.80
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO		\$ 4,482,544.91


GERENTE


CONTADOR

LANAFIT S. A.

ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE 2008 Y 2007

Expresado en US Dólares

		2008	2007		2008	2007	
	Notas	IMPORTE	IMPORTE		IMPORTE	IMPORTE	
ACTIVOS				PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
ACTIVOS CORRIENTES:				PASIVOS CORRIENTES:			
Caja	2	2.981.796	159.410	Acreedores	7	1.485.418	1.085.365
Deudores	3	9.033.788	6.431.897	Obligaciones por pagar a bancos	8	1.814.560	2.130.367
Reserva Incobrables (1)		-44.000	-44.000	Otras obligaciones		375.643	213.034
Inventarios	4	2.279.732	1.778.718	Total pasivos corrientes		3.675.621	3.428.766
Mercaderías en Tránsito		81.870	220.059				
Crédito Tributario a Favor Empresa		284.002	251.197	PROVISIONES		1.318.909	0
Total activos corrientes		<u>14.597.188</u>	<u>8.797.281</u>	PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN		<u>972.316</u>	<u>409.945</u>
				TOTAL		<u>5.966.846</u>	<u>3.838.711</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO				PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Terrenos	5	299.003	77.803	Capital social	9	400.000	400.000
Edificios		474.775	626.973	Reserva de capital	10	6.183.257	6.183.257
Instalaciones		54.328	44.909	Reservas		890.997	1.357.793
Maquinaria y Equipo		13.072.200	12.662.666	Utilidades del Ejercicio		505.345	271.546
Muebles y Enseres		90.404	90.404	Utilidad Exenta		3.977.200	0
Equipo de Oficina		27.640	24.019	Patrimonio de los accionistas		<u>11.956.799</u>	<u>8.212.596</u>
Vehículos		81.078	81.078				
Total		<u>14.099.428</u>	<u>13.607.852</u>				
Menos Depreciación Acumulada		<u>-11.372.971</u>	<u>-11.278.826</u>				
Propiedades, planta y equipo, neto		<u>2.726.457</u>	<u>2.329.026</u>				
INVERSIONES							
	6	<u>600.000</u>	<u>925.000</u>				
TOTAL		<u><u>17.923.645</u></u>	<u><u>12.051.307</u></u>	TOTAL		<u><u>17.923.645</u></u>	<u><u>12.051.307</u></u>

Ver notas a los estados financieros

LANAFIT S. A.

ESTADO DE RESULTADOS POR LOS AÑOS 2008 Y 2007

Expresado en U. S. Dólares

	<u>Notas</u>	<u>2.008 IMPORTE</u>	<u>2.007 IMPORTE</u>
VENTAS NETAS		11.177.746	9.161.396
COSTO DE PRODUCCION VENDIDA	12	9.229.732	7.843.908
MARGEN BRUTO		1.948.014	1.317.488
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS:			
(-) Gastos Generales	13	1.318.025	942.723
UTILIDAD LIQUIDA		629.989	374.765
Otros Ingresos		72.750	29
100% Dividendos percibidos Exentos		38.371	38.371
UTILIDADES DE LOS EJERCICIOS		741.110	413.165
15% Participación de Trabajadores		111.167	61.975
UTILIDAD OPERACIONAL		629.944	351.190
25% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		124.600	79.644
		505.344	271.546
Venta Edificios-Terreno	4.188.200		
Gastos y Comisiones	-211.000		
UTILIDAD EXENTA (ENAJENACIÓN OCACIONAL)		3.977.200	0
UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO		4.482.544	271.546
Ver notas a los estados financieros			



LANAFIT S. A.

ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE 2008 Y 2007

Expresado en U.S. \$ Dólares

	2008 IMPORTE	%	2007 IMPORTE	%	AUMENTOS (DISM.)
ACTIVOS					
ACTIVOS CORRIENTES:					
Caja	2.961.796	17	159.410	1	2.802.386
Deudores	9.033.788	50	6.431.897	53	2.601.891
Reserva Incobrables (1)	-44.000	0	-44.000	0	0
Inventarios	2.279.732	13	1.778.718	15	501.014
Mercaderías en Tránsito	81.870	0	220.059	2	-138.189
Crédito Tributario a Favor Empresa	284.002	2	251.197	2	32.805
Total activos corrientes	14.597.188	81	8.797.281	73	5.799.907
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO					
Terrenos	299.003	2	77.803	1	221.200
Edificios	474.775	3	626.973	5	-152.198
Instalaciones	54.328	0	44.909	0	9.419
Maquinaria y Equipo	13.072.200	73	12.662.666	105	409.534
Muebles y Enseres	90.404	1	90.404	1	0
Equipo de Oficina	27.640	0	24.019	0	3.621
Vehículos	81.078	0	81.078	1	0
Total	14.099.428	79	13.607.852	113	491.576
Menos Depreciación Acumulada	-11.372.971	-63	-11.278.826	-94	-94.145
Propiedades, planta y equipo, neto	2.726.457	15	2.329.026	19	397.431
INVERSIONES	600.000	3	925.000	8	-325.000
TOTAL	17.923.645	100	12.051.307	100	5.872.338



LANAFIT S. A.

ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE 2008 Y 2007

Expresado en U.S. Dólares

	<u>2008</u>	<u>%</u>	<u>2007</u>	<u>%</u>	<u>AUMENTOS</u>
	<u>IMPORTE</u>		<u>IMPORTE</u>		<u>(DISM.)</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>					
PASIVOS CORRIENTES:					
Acreeedores	1.485.418	8	1.085.365	9	400.053
Obligaciones por pagar a bancos	1.814.560	10	2.130.367	18	-315.807
Otras obligaciones	<u>375.643</u>	<u>2</u>	<u>213.034</u>	<u>2</u>	<u>162.609</u>
Total pasivos corrientes	<u>3.675.621</u>	<u>21</u>	<u>3.428.766</u>	<u>28</u>	<u>246.855</u>
PROVISIONES	<u>1.318.909</u>	<u>7</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.318.909</u>
PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN	<u>972.316</u>	<u>5</u>	<u>409.945</u>	<u>3</u>	<u>562.371</u>
TOTAL	<u>5.966.846</u>	<u>33</u>	<u>3.838.711</u>	<u>32</u>	<u>2.128.135</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:					
Capital social	400.000	2	400.000	3	0
Reserva de capital	6.183.257	34	6.183.257	51	0
Reservas	890.997	5	1.357.793	11	-466.796
Utilidades del Ejercicio	505.345	3	271.546	2	233.799
Utilidad Exenta	<u>3.977.200</u>	<u>22</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.977.200</u>
Patrimonio de los accionistas	<u>11.956.799</u>	<u>67</u>	<u>8.212.596</u>	<u>68</u>	<u>3.744.203</u>
TOTAL	<u>17.923.645</u>	<u>100</u>	<u>12.051.307</u>	<u>100</u>	<u>5.872.338</u>

LANAFIT S. A.

ESTADO DE RESULTADOS SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE 2008 Y 2007

Expresado en U.S. Dólares

	2.008	%	2.007	%	AUMENTO
	IMPORTE		IMPORTE		(DISM)
VENTAS	11.177.746	100	9.161.396	100	2.016.350
COSTOS Y GASTOS					
Materia Prima Consumida	5.359.410	48	4.520.622	49	838.788
Mano de Obra	2.178.771	19	1.549.259	17	629.512
Gastos de Fabricación	1.701.120	15	1.532.987	17	168.133
COSTO DE PRODUCCION	9.239.301	83	7.602.868	83	1.636.433
Dif. Inventarios Prod. Proceso	49.263	0	90.896	1	-41.633
Dif. Inventarios Prod. Terminados	-58.833	-1	150.144	2	-208.977
COSTO DE PRODUCCION VENDIDA	9.229.731	83	7.843.908	86	1.385.823
UTILIDAD BRUTA	1.948.015	17	1.317.488	14	1.135.213
(-) gastos Generales	1.318.025	12	942.723	10	375.302
UTILIDAD LIQUIDA	629.990	6	374.765	4	375.302
Otros Ingresos	111.121	1	29	0	111.092
100% Dividendos percibidos Exentos			38.371	0	-38.371
UTILIDADES DE LOS EJERCICIOS	741.111	7	413.165	5	72.721
15% Participación de Trabajadores	111.167	1	61.975	1	49.192
UTILIDAD GRAVABLE	629.944	8	351.190	5	23.529
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	124.600	1	79.644	1	44.956
UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO	505.344	9	271.546	6	-21.427
Venta Edificio-Terreno	4.188.200				
Gastos y Comision	-211.000				
UTILIDAD EXENTA	3.977.200				
UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO	4.482.544		271.546		-21.427



LANAFIT S. A.

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS AL AÑO 31 DE DICIEMBRE 2008 Y 2007

Expresado en U.S. Dólares

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas de Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>	<u>Utilidad Exenta</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldo al 31 de Diciembre de 2007 informados previamente	400.000	6.183.257	1.357.793	271.546		8.212.596
Saldo al 31 de diciembre del 2007 restablecidos	400.000	6.183.257	1.357.793	271.546		8.212.596
Utilidad Neta del Ejercicio				233.799		233.799
Utilidad Exenta					3.977.200	3.977.200
Menos: Distribución Utilidades e Impuestos						
Disminución Reservas			-466.796			-466.796
Saldo al 31 de Diciembre del 2008	400.000	6.183.257	890.997	505.345	3.977.200	11.956.799
			890.997,00			

Ver notas a los estados financieros

PATRIMONIO INICIAL

Capital	400.000	
Reservas	1.357.793	
Reservas de Capital	6.183.257	
Utilidad del Ejercicio	<u>271.546</u>	8.212.596

UTILIDAD POR APLICAR

Utilidad Neta del Ejercicio	505.345	
Utilidad Exenta	3.977.200	
Menos: Distribución Utilidades e Impuestos	271.546	
Disminución Reservas	<u>-466.796</u>	3.744.203
		<u>11.956.799</u>



LANAFIT S. A.

ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICIÓN FINANCIERA AÑO 31 DE DICIEMBRE 2008 Y 2007

Expresado en U.S. Dólares

	2 0 0 8	2 0 0 7
FUENTES		
Utilidad o (Pérdida) del ejercicio 2008	505.345	271.546
Utilidad Exenta	3.977.200	0
Incremento proviciones	1.318.909	0
Incremento provisión para jubilación	562.371	0
Incremento Depreciación	94.145	359.898
Incremento reservas	0	134.283
Incremento	0	210.930
Disminución inversiones	325.000	0
	6.782.970	976.657
USOS		
Distribución de utilidades ejercicios anteriores	271.546	134.307
Incremento propiedades, planta y equipo	491.576	163.731
Disminución otros pasivos	0	41.385
Disminución de reservas	466.796	0
	1.229.918	339.423
Variación en el capital de trabajo	5.553.052	637.234
Capital de trabajo al inicio del período	5.368.515	6.861.645
Capital de trabajo al final de trabajo	10.921.567	7.498.879
Reclasificación cuentas (a)		2.130.364
Capital de trabajo al inicio del período 2008 (b)		5.368.515

(a) y (b) Se transfiere de cuentas a largo plazo a cuentas por pagar pasivo corriente, obligaciones por pagar a bancos en el año 2007 US \$ 2'130,367 consta como Obligaciones financieras clasificado como parte del pasivo a largo plazo.



LANAFIT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007

Expresado en US Dólares

1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

Lanafit S.A., es una compañía constituida legalmente mediante escritura pública del 22 de enero de 1960; su objetivo social es la industria de hilos y tejidos de toda clase y la Compañía, en general para la consecución de sus objetivos podrá realizar toda clase de actos y contratos que guarden relación con su objetivo social, al 31 de diciembre del 2008 Y 2007 el capital social es de US \$ 400.000,00.

Durante el segundo semestre del año 2008, imperaron en el país ciertas condiciones adversas en la economía nacional, esto es reducción drástica de los precios de exportación del petróleo ecuatoriano, déficit en la balanza comercial no petrolera, incremento en la tasa de inflación, disminución de la remesas que los emigrantes envían al país, moratoria en el pago de ciertas partes de la deuda externa pública; en parte han sido influenciadas por la crisis financiera mundial. Eventos estos que han afectado las condiciones económicas del país lo que incrementado el nivel de riesgos, por lo que podría generar un disminución consecutiva de las actividades económicas de las empresas en el Ecuador.

El Gobierno ha diseñado ciertas estrategias para poder cubrir los efectos generados por los asuntos mencionados precedentemente, entre los cuales, constan reajustes al presupuesto General del Estado, a través de la emisión de bonos del estado se ha financiado el déficit fiscal, restricción de importaciones de algunos productos y creación de nuevos impuestos.

A la fecha de los estados financieros, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrían las referidas condiciones sobre el comportamiento futuro de la economía nacional, principalmente sobre la posición financiera y resultados futuros de operación de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de Presentación

Los estados financieros de la Compañía se preparan en US Dólares americanos en base a los precios históricos vigentes a las fechas en que ocurrieron las transacciones, los valores de los ajustes por corrección monetaria, de conformidad con lo dispuesto en la Ley Reformatoria de la Ley de Régimen Tributario Interno. Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con los principios y normas de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, las cuales son establecidas por la federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, dichas normas requieren que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, estos requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice cierto supuesto para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales, la administración de la empresa considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias. Se resume a continuación las principales prácticas contables seguidas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros:

Caja - Representa el efectivo disponible.



Ventas y Costo de Ventas - Los ingresos por ventas y su costo son reconocidos en resultados en el período en que se realice la transferencia de dominio de los productos.

Deudores - Han sido valuadas a su valor nominal, incorporando en caso de corresponder, los intereses devengados al cierre del período según las condiciones de negociación de cada operación. La cuenta deudores comprende Clientes, Empleados, Otros, Reservas Incobrables, Anticipo trabajadores y otras cuentas por cobrar - Cuenta personal Sr. Fuad Dassum.

Reservas Incobrables - Las reservas para cuentas incobrables se mantienen en el mismo valor desde varios años atrás, no se ha realizado provisiones para cuentas malas en el presente año.

Valuación de Inventarios - La Materia Prima, accesorios y repuestos al costo de adquisición que no excede a los correspondientes valores netos de realización. Valuados al valor nominal, productos en proceso y la producción terminada, están valorados al costo promedio, el cual es más bajo que el valor en el mercado. El promedio establecido no excede el valor de reposición corriente. Los costos de producción terminados se determinan sujetándose a bases acumulativas de los costos y gastos incurridos en el proceso de producción del período (costos históricos).

Valuación de Propiedades, Planta y Equipo - Activos Fijos con los que cuenta la Compañía para el cumplimiento de sus objetivos, están registrados al costo de adquisición. Los reemplazos, reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos, se cargan a gastos cuando se incurren. La depreciación del costo de adquisición y de sus revalorizaciones ha sido calculada usando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada 20 años para edificios al 5%, 18 años para maquinaria al 6%, 10 años para instalaciones al 10% lo mismo para muebles y enseres, 3 años para equipo de computación al 33.33%, 5 años para vehículos al 20%. Los activos fijos se encuentran protegidos contra todo riesgo a través de pólizas de seguros, que para el efecto la Compañía tiene contratadas.

Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a la tasas del 25% para impuesto a la renta y 15% para Participación trabajadores y son registrados en los resultados del año.

Provisión para Jubilación Patronal, Desahucio y Otras - El cálculo matemático actuarial determinado por un profesional independiente, se lleva a resultados.

La Jubilación Patronal es una obligación cuya estructura jurídica que la norma y reglamenta, consta en los artículos No 219, 220, 221, 222, 223 del Código de Trabajo.

Al 31 de diciembre del 2008 la Compañía ha efectuado provisiones para: Jubilación Patronal US\$ 972,316, Desahucio US\$ 208,909 y Otras Provisiones US\$ 1'110,000, dando un total de US \$ 2'291,226.

Provisión de Utilidad Exenta - Al 31 de Diciembre de 2008 esta cuenta tiene un saldo de US\$ 1'005,000 y corresponde a la provision por enajenación ocasional por venta de Edificio-Terreno.

Capital Social - El capital suscrito y pagado, al 31 de diciembre de 2008 y 2007 es de US \$ 400.000 en acciones ordinarias y nominativas.

Reservas - Incluye los valores de las cuentas Reservas US\$ 890,997. La Ley de Compañías requiere por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada en su totalidad y no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Reserva de Capital - Incluye los valores de las cuentas reservas por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio, de los activo y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta de US\$ 6'183,257 no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.



3. CAJA

US\$ 2'961,796

Esta cuenta comprende de dos rubros, Caja General US\$2'960,246 y Caja 2 US\$ 1,550.

4. DEUDORES

US\$ 9'033,787

En resume de la cuenta deudores es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Clientes	6'189,957	6'315,549
Cuentas por cobrar - Motke	2'725,000	0
Otros	7,260	0
Total	8'922,217	6'315,549
A cobrar Trabajadores	11,570	16,348
Cuenta Personal - Sr. Fuad Dassum (1)	100,000	100,000
Total deudores	9'033,787	6'431,897

Provisión Incobrables (2)	-44.000	-44.000
---------------------------	---------	---------

5. INVENTARIOS

US\$ 2'279,732

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Materia Prima	1'651,914	1'123,004
Productos en Proceso	346,037	395,300
Productos Terminados	258,728	199,895
Accesorios y repuestos	23,052	60,518
Total	2'279,732	1'778,717

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

US\$ 2'726,457

El movimiento de propiedad, planta y equipo fue como sigue

	<u>2008</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Aumentos</u>	<u>2007</u>
Terrenos	299.003		221.200	77.803
Edificios	474.775	-152.198		626.973
Instalaciones	54.328		9.419	44.909
Maquinaria y equipo	13.072.200		409.534	12.662.666
Muebles y enseres	90.404		0	90.404
Equipo computación	27.640		3.621	24.019
Vehículos	81.078		0	81.078
	14.099.428	-152.198	643.774	13.607.852
Depreciación	11.372.971	-234.648	328.793	11.278.826
	2.726.457	82.450	314.981	2.329.026

7. INVERSIONES

US \$ 600,000

Se encuentran registradas al costo de adquisición más las ganancias (o pérdidas) de la Compañía emisora de las acciones. Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 la Compañía mantiene una inversión en el Hotel Colon Internacional C. A. de U. S. \$600,000. Tales ganancias (o pérdidas) se llevan a resultados.

(1) Cuenta personal a cobrar por US \$ 100.000, se mantiene en el mismo valor desde varios años atrás.
 (2) No se ha provisionado para cuentas malas, se mantiene en el mismo valor desde varios años atrás.



8. ACREEDORES - CUENTAS POR PAGAR

US \$ 1'485,418

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:		
Proveedores del exterior	1'309,726	1'062,513
Proveedores Locales	<u>175,692</u>	<u>22,852</u>
Total	<u>1'485,418</u>	<u>1'085,365</u>

Proveedores del exterior - Constituye saldos por pagar a AK-PA, OERLIKON, en tre otros.

9. OBLIGACIONES POR PAGAR A BANCOS -

Bancos del exterior	1'540,000	1'975,500
Bancos locales	<u>274,558</u>	<u>154,867</u>
Total	<u>1'814,558</u>	<u>2'130,367</u>

En el año 2008 se han realizado provisiones por indemnizaciones laborales US \$ 133,377 y otras provisiones por US \$ 1'508,000.

10. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Al 31 de diciembre del 2008, la Compañía tiene registrada una provision por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método prospectivo, de la siguiente manera: Una reserve por obligaciones adquiridas, para jubilación patronal una provision de US \$ 972,316, por Indemnizaciones laborales US \$ 208,909. Para el cálculo, se considera una tasa anuaal de conmutación actuarial del 6%.

11. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social - El capital suscrito y pagado consiste de US \$ 400.000 acciones ordinarias y y nominativas: MAIPO INTER CORP. US \$308,000, Ings. Alberto Dassum US \$ 20.000, Alfredo Dassum US \$ 20.000, Francisco Dassum US \$ 20.000, Mauricio Dassum US \$ 20.000, Comercial Inmobiliaria Dassum S. A. US \$ 8,000, Miguel Angel Dahik Delgado US \$ 2,000, Virgilio Dario Hurtado Hurtado US \$ 2,000.

Reserva de Capital - Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización de Patrimonio y Reexpresión Monetaria organadas en la corrección monetario del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserve puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Reserva Legal - La Ley de Compañías require que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea sea apropiado no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizado en su totalidad.

12. COSTO DE PRODUCCION VENDIDA

9'229'731

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Consumo Materia Prima	5'359,410	4'520,622
Mano de Obra	2'178,771	1'549,259
Gastos de Fabricación	1'701,120	1'532,987
Costo de producción	<u>9'239,302</u>	<u>7'602,868</u>
Dif. Inventarios Prod. Proceso	49,263	90,896
Dif. Inventarios Prod. Terminados	<u>-58,833</u>	<u>150,144</u>
Costo de producción vendida	<u>9'229,731</u>	<u>7'843,908</u>

13. GASTOS GENERALES

US \$ 1'318,025

Gastos Administrativos	1'045,096	673,575
Gastos de Venta	96,444	34,211
Gastos financieros	<u>176,485</u>	<u>234,937</u>
Total gastos generales	<u>1'318,025</u>	<u>942,723</u>

14. OBLIGACIONES TREIBAUTARIS

A más de las obligaciones que implica a la Compañía como agente de retención de impuestos sobre pagos realizados a terceros, también esta sujeta a la Ley de Regimen Tributario Interno como agente de percepción. En el periodo examinado de 2008, Lanafit S. A. ha dado cumplimiento a todas sus obligaciones tributarias.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de emission de los estados financieros (Mayo 8, 2009) no se proldujeron eventos que en opinion de la administración pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
